

Universidad del Salvador
Facultad de Ciencias Económicas

SARBANES-OXLEY
UNA CONSECUENCIA DE LA CONTABILIDAD CREATIVA



USAL
UNIVERSIDAD
DEL SALVADOR

Alumna: Rinaudo, Alejandra

Nº Contable: 975182

Tutor: Echaide, Eduardo

INDICE DE CONTENIDO

I- OBJETO DEL TRABAJO	5
II- CONTABILIDAD CREATIVA	7
1. Introducción	7
2. Concepto	12
3. Responsabilidad del auditor en la contabilidad creativa	16
4. Ejemplos emblemáticos de contabilidad creativa	25
4.1. Síntesis “Caso Enron”	25
4.1.1. Consideración de normas sobre consolidación de las ECE	27
4.1.1.1. Normas aplicadas por Enron. Regulaciones aplicables	27
4.1.1.2. Determinación de la correspondencia de la consolidación de las ECE	29
4.1.1.3. Flexibilidad de las normas contables. Camino hacia su modificación	30
4.2. Síntesis “Caso Worldcom”	31
III- LEY SARBANES-OXLEY	34
1. Origen	34
2. Disposiciones de la SEC	36
2.1. Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB)	36
2.1.1. Creación	36
2.1.2. Composición	36
2.1.3. Facultades de la SEC	37
2.1.4. Responsabilidades asignadas	38
2.1.5. Financiamiento	38
2.1.6. Registración de las firmas auditoras	38
2.1.7. Establecimiento de estándares	40
2.1.8. Funciones de investigación y disciplinarias	40
2.1.9. Autoridad internacional	41
2.2. Consideraciones en materia de independencia	42
2.2.1. Rotación	43
2.2.1.1. Período de rotación	43
2.2.1.2. Definición de socio de auditoría	43
2.2.1.3. Determinación de los años de servicio para propósitos de rotación	44
2.2.2. Vínculo con el Comité de Auditoría	45
2.2.2.1. Preaprobación de servicios	45
2.2.2.2. Comunicación de independencia	45
2.2.2.3. Transmisión de información	46
2.2.3. Prestaciones de servicios prohibidas	46
2.2.3.1. Relaciones comerciales	46
2.2.3.2. Prestación de servicios adicionales	47
2.2.3.3. Funciones gerenciales	48

2.2.3.4. Registración contable y servicios de pagos de sueldos	49
2.2.3.5. Auditoría Interna	50
2.2.3.6. Diseño e implementación de sistemas de información	50
2.2.3.7. Servicios de valuación y actuariales	50
2.2.3.8. Gestión de recursos humanos	51
2.2.3.9. Funciones de intermediario o corredor, asesor de inversiones, o servicios de inversiones bancarias	51
2.2.3.10. Servicios legales y de especialistas	52
2.2.3.11. Presupuestos y proyecciones	53
2.2.3.12. Estudios de mercado	53
2.2.3.13. Servicios impositivos específicos	53
2.2.4. Honorarios profesionales	54
2.2.5. Indemnidad y limitación de responsabilidad	54
2.2.6. Compensación de socios	55
2.3. Penalidades	56
2.3.1. Falta de conservación de los papeles de trabajo	56
2.3.2. Destrucción de documentación	56
2.3.3. Fraude de títulos	56
IV- MÁS ALLÁ DE SARBANES-OXLEY...	57
NORMAS CONTABLES ARGENTINAS	57
1. NORMAS ÉTICAS APLICABLES	57
1.1. LEY 20.488. EJERCICIO DE LAS PROFESIONES EN CIENCIAS ECONÓMICAS EN EL ÁMBITO NACIONAL	57
1.2. LEY 466 DEL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES, MODIFICATORIA DE LA LEY 20.476. FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO PROFESIONAL DE LA EX CAPITAL FEDERAL	58
1.2.1. Tribunal de Ética Profesional	59
1.3. CÓDIGO DE ÉTICA DEL C.P.C.E.C.A.B.A., APROBADO POR LA RESOLUCIÓN N° 355/80 DEL C.P.C.E.C.F. DEL DÍA 9 DE DICIEMBRE DE 1980	60
1.3.1. Antecedentes	60
1.3.2. Principios éticos	61
1.3.3. Ámbito de aplicación	61
1.3.4. Actuación del profesional	62
1.3.4.1. Ante la sociedad	62
1.3.4.2. Ante los profesionales	62
1.3.5. Incompatibilidades	63
2. NORMAS DE INDEPENDENCIA APLICABLES	65
2.1. RESOLUCIÓN TÉCNICA N° 7 DE LA FEDERACIÓN ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONÓMICAS (F.A.C.P.C.E.)	66
2.2. COMISIÓN NACIONAL DE VALORES (C.N.V.)	67
2.1.1. Requisito de presentación de declaraciones juradas	70
2.3. BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (B.C.R.A.)- Comunicación A 2522 - CONAU1 - 211 B.C.R.A.	72
2.3.1. Designación de los auditores	72
2.3.2. Condiciones para el ejercicio de la función, inscripción y permanencia en el "Registro de auditores" de entidades financieras	73
2.3.3. Exclusión del "Registro de auditores"	74
2.3.4. Inscripción y exclusión en el "Registro de Asociaciones de Profesionales Universitarios"	75

2.3.5. Cláusulas obligatorias de los convenios para la prestación del servicio	75
2.3.6. Controles a cargo de la SEF y C	75
2.4. SUPERINTENDENCIA DE SEGUROS DE LA NACIÓN (S.S.N.)	76
2.4.1. Normas aplicables	76
2.4.2. Modalidades para el ejercicio de la auditoría/ Designación/ Carta convenio	76
2.4.3. Registro de Auditores Externos	77
2.4.4. Condiciones para su actuación	78
2.4.5. Impedimentos para el ejercicio de la función y para la inscripción en el "Registro de Auditores"	79
2.5. SUPERINTENDENCIA DE ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE JUBILACIONES Y PENSIONES (S.A.F.J.P.)	79
2.5.1. Designación	79
2.5.2. Inhabilidades	80
2.5.3. Cláusulas obligatorias de los convenios para la prestación del servicio	81
3. NECESIDAD DE MODIFICACIÓN Y/O AMPLIACIÓN DE LAS NORMAS CONTABLES ARGENTINAS	82
3.1. INDEPENDENCIA REAL VS. INDEPENDENCIA APARENTE	82
3.2. ANÁLISIS Y COMPARACIÓN CON SARBANES-OXLEY	84
3.2.1. Leyes aplicables	84
3.2.2. Organismos de contralor	85
3.2.3. Acciones punibles	86
3.2.4. Sanciones aplicables por los organismos de contralor	89
3.2.5. Consideraciones en materia de independencia	90
3.3. INFERENCIAS	91
V- CONCLUSIÓN	93
VI- APÉNDICE	99
Ejemplo de informe del auditor	99
VII- BIBLIOGRAFÍA	102



USAL
UNIVERSIDAD
DEL SALVADOR

I- OBJETO DEL TRABAJO

La manipulación de los valores contables se ha convertido en uno de los temas de mayor actualidad en el ámbito contable empresarial debido, principalmente, al amplio margen de maniobra que proporciona la normativa contable a la gerencia, permitiéndoles aplicar aquellos criterios que mejor atiendan a los intereses propios y los de la entidad que representan.

El objetivo del presente trabajo es analizar los motivos del deterioro de la profesión contable y plantear una propuesta de recuperación sustentable de la misma. Para ello examinaremos los efectos de la manipulación contable en aspectos relacionados con el conflicto que resulta de la confrontación entre *la información contable como expresión de la imagen fiel y razonable de la situación económica y financiera de la entidad* versus *la información contable al servicio de los intereses de aquellos que la elaboran*.

Para dar cumplimiento a este objetivo, se planteará una sucesión de causa-efecto, que tendrá como punto de partida la Contabilidad Creativa, transitando la descripción de los casos de fraudes contables más notorios y culminando en la Ley Sarbanes-Oxley.

Considerando que el ámbito en el cual se desarrolla nuestra profesión es la República Argentina, se efectuará una comparación entre las normas éticas y de independencia que rigen en este país con Sarbanes-Oxley, arribando a inferencias al respecto que significarán el punto de partida para nuestra propuesta de revaloración de la profesión contable.

A modo de esbozo, se enuncian los contenidos que serán objeto de la presente tesis.

En primer lugar, son analizados los términos de responsabilidad del auditor independiente en la identificación de prácticas de contabilidad creativa y la posición de estos profesionales en sus informes. Para ello, se consideró fundamental definir lo que se entiende por Contabilidad Creativa y examinar las sustanciales implicancias de la misma en la profesión contable.

A continuación, serán descriptos los casos de fraude contable que adquirieron mayor notoriedad en los últimos tiempos: Enron y Worldcom. Allí se exponen los principales artilugios contables aplicados y la connivencia con que actuaron los auditores responsables de la revisión de cuentas.

Luego, será analizada la Ley Sarbanes-Oxley como respuesta legislativa ante los casos de fraude perpetrados en los últimos tiempos. Básicamente se efectúa una breve descripción del origen de la ley y de las medidas adoptadas por los organismos de contralor para la puesta en práctica de la misma. Asimismo, se consideran sus implicancias desde el punto de vista de la independencia del auditor y de la aplicación de sanciones tendientes a desalentar las prácticas fraudulentas.

Posteriormente, se efectuará una descripción de las normas éticas y de independencia que regulan la actividad de los auditores en nuestro país, enumerando los organismos de contralor existentes y la aplicabilidad de las disposiciones emanadas por los mismos. Así, desde el cabal conocimiento de las regulaciones, se comparará a la Ley Sarbanes-Oxley con las normas argentinas.

Finalmente, luego de la exposición de los temas, se presenta una conclusión, en donde se pretende brindar una solución duradera a la cuestión planteada que permita destruir la cadena de causa-efecto mencionada precedentemente.

II- CONTABILIDAD CREATIVA

1. Introducción

La Contabilidad Creativa (C.C.) ha adquirido notoriedad en los últimos tiempos como consecuencia de la distorsión que puede generar en la información contable y financiera divulgada por las empresas a sus usuarios. A partir de cambios de carácter cualitativo y casi siempre con relevantes efectos sobre lo cuantitativo, se afecta la imagen fiel de los resultados y la situación económica y financiera de la empresa.

Estas manipulaciones contables pueden afectar la toma de decisiones de los usuarios, ya que las mismas se han basado en estados financieros publicados, en algunos casos, con importantes distorsiones por las prácticas creativas.

En la actualidad es difícil distinguir, en forma clara, la frontera que separa la llamada C.C. del fraude o delito contable. La transparencia informativa es un requisito indispensable para el eficiente funcionamiento del orden socioeconómico en general. Por ello se hace necesario un conjunto de medidas, normas, reglas y requisitos diversos, con el objeto de garantizar que la “adecuada” información económica y financiera de las empresas llegue a sus usuarios, principalmente cuando la información se refiera a empresas que, por sus características específicas, resulten de interés general para la sociedad.

Aparentemente las normas y reglamentos establecidos en el ámbito legal y profesional, no han tenido la eficacia deseada con respecto a las prácticas de C.C., por lo que el adjetivo “adecuada” y/o “razonable” que se atribuye a la información financiera, puede ser clasificado bajo diversas formas de interpretación.

En el presente trabajo, el concepto de “información financiera adecuada” estará planteado como la información resultante, en forma de estados contables, del fiel cumplimiento del espíritu de los principios de contabilidad generalmente aceptados (P.C.G.A.).

“La ambigüedad en la aplicación e interpretación de los criterios contables permite emplear métodos de registro diferentes sobre un mismo hecho contable y, como consecuencia de ello, obtener importantes diferencias en la representación de una única realidad patrimonial” (Giner Inchausti: 1992, Página 7). La afirmación anterior se hace más evidente aún, cuando se verifica que la filosofía que prevalece en la elaboración de los estados contables es la de aprovechar la subjetividad, flexibilidad y omisiones de las normas contables para que, de modo intencional, puedan presentarse los estados contables que representen la imagen deseada por quienes las elaboran, sin importar que obedezca o no a la realidad de los hechos.

Este ámbito admite que una de las posibles opciones para disuadir sobre las prácticas de C.C. podría sostenerse en la exigencia de una mejor regulación de los requisitos, reglas o guías establecidos por las normas. Así, se pretenden desalentar los abusos que pudieran derivar de la ambigüedad o vacíos normativos, enfrentando los aspectos materiales que facilitan su instrumentación.

Ejemplo de lo expuesto, resulta el conjunto de normas contables profesionales que introducen las resoluciones técnicas 16, 17, 18 y 19. Para destacar sólo alguna de ellas, basta apreciar cómo la penúltima de éstas incorpora el tratamiento exclusivo para el reconocimiento contable de los arrendamientos. Esta situación, no prevista en sus antecesoras, tuvo que aguardar hasta la sanción de la RT N° 18 para merecer una norma particular. Por consiguiente, hasta el momento de su entrada en vigor, muchas entidades pudieron haber registrado sus arrendamientos financieros como un mero alquiler aún cuando esta situación no representaba razonablemente la realidad económica. No obstante ello, debe destacarse que la doctrina contable hasta dicho momento refería a su reconocimiento como un activo y una deuda desde su inicio. Sin embargo, no toda la doctrina era coincidente en el modo de instrumentación hacia ese tipo de registración y, debe mencionarse, que no siempre la doctrina contable tiene opinión sobre el correcto tratamiento de todos los hechos económicos posibles de realización. En consecuencia, con la entrada en vigencia de la norma contable (arrendamientos) queda desahuciada la posible interpretación bipolar, al suspender uno de los eventuales cierres creativos derivados de la otrora imprecisa regulación particular.

Otros elementos que pueden indicarse en este sentido, residen en las mencionadas

resoluciones técnicas. Así, la RT N° 16 exhorta en cuanto al cumplimiento del requisito de aproximación a la realidad que: *"...para ser creíbles los estados contables no deben estar afectados por errores u omisiones importantes dirigidos a beneficiar los intereses particulares del emisor o de otras personas"*.

En definitiva, las nuevas normas evidencian un perfeccionamiento y preocupación tendientes a mejorar en relación con sus predecesoras, demoliendo ciertos dilemas del sistema contable y contribuyendo a desanimar el posible uso por parte de la contabilidad creativa.

Si bien muchos profesionales observan con cierto recelo el sustantivo cambio que significa la aplicación de estas normas y su giro hacia la armonización internacional, debe destacarse que, mientras la norma contable evoluciona, las opciones para determinados cierres creativos se suprimen. Además, se favorece el cumplimiento, principalmente, de uno de los requisitos de la información contable: la neutralidad. Como señala Fowler Newton (2001, Página 62): *"Si, por el contrario, las normas establecidas no son claras o permiten la aplicación de reglas alternativas para el tratamiento contable de determinados hechos o situaciones, la neutralidad puede perderse más fácilmente, ya que el emisor de la información podría sesgar la información mediante la elección de los criterios que desease, sin por ello violar las reglas de juego"*.

En consecuencia, la línea evolutiva de la norma contable se presenta como una barrera que aplaca los embates creativos. Sin embargo, muy posiblemente éstos encuentren nuevos terrenos para el hábitat de la contabilidad creativa, lo que obliga a los organismos emisores de normas contables a revisarlas permanentemente.

Sin embargo, no siempre es evidente la aplicación de prácticas de C.C. en la información financiera que la empresa ofrece a sus usuarios. Por el contrario, en la mayoría de los casos tales prácticas se encuentran ocultas entre el complejo conjunto de datos que componen los estados contables que divulgan periódicamente las empresas, haciendo su descubrimiento verdaderamente difícil a sus usuarios y condicionando o limitando su modelo de decisión.

Conforme al enfoque adoptado en la presente tesis, la C.C. corresponde a una forma de manipulación de la información “real y veraz” o “correcta y adecuada”, para presentar otra diferente de la “original y natural” que mejore o empeore la situación económica y patrimonial de la entidad o que, simplemente, tiene como objetivo mostrar una imagen de estabilidad en el tiempo con respecto a ejercicios precedentes.

Desde 1940 se ha evidenciado el crecimiento y desarrollo de la función de auditoría independiente, llegando a constituirse en baluarte y requisito de credibilidad y confianza de la información que suministran las empresas a sus diversos usuarios, ocupando una posición importante en el desarrollo de la sociedad contemporánea. Este hecho queda demostrado al constatar el papel privilegiado que dicha actividad profesional ha jugado en el mundo de los negocios y en la consolidación de los mercados internacionales.

La evolución en el campo de actuación profesional del auditor se ha estructurado, fundamentalmente, sobre la necesidad que manifiestan los usuarios de contar con información contable de calidad para basar en ella sus decisiones económicas y financieras. Esa necesidad de los usuarios se satisface, en la práctica, con una opinión independiente y objetiva del auditor, la cual tiene como propósito principal, agregar credibilidad y confiabilidad a las manifestaciones y revelaciones efectuadas por la gerencia en los reportes financieros.

Sin embargo, según lo manifiestan algunos autores: *“los estados financieros tradicionales y el modelo estándar del dictamen de auditoría han perdido gradual y paulatinamente gran parte de su poder informativo y explicativo”* (Guevara, I.; Cosenza, J.: 2002, Página 2). Lo anterior puede comprenderse al considerar la disparidad existente entre las necesidades informativas de los usuarios externos y el tipo, cantidad y calidad de la información que se les ofrece, y la utilidad de la información proporcionada, la que contribuye a marcar, aún más, las ya amplias barreras que separan las expectativas de auditores y clientes-usuarios.

Todo lo expresado anteriormente no hace sino afirmar que la responsabilidad del auditor no puede ni debe ser limitada o restringida a la simple emisión de un dictamen de auditoría en el que manifiesta su opinión profesional sobre el cumplimiento y aplicación de los P.C.G.A. y las normas de auditoría ya que, para las actuales necesidades

informativas de los usuarios, la información brindada no ofrece un soporte adecuado para tomar decisiones.

En este orden de ideas, surge la pregunta de si existe o no la necesidad de exigir de los auditores una posición más crítica y clara sobre la adecuación de los estados financieros, teniendo en cuenta las decisiones que de ellos pueden tomarse; es decir, si debe exigirse una “responsabilidad social” a los auditores, superior a la que asumen en la actualidad.

En este trabajo han sido analizados los aspectos de mayor relevancia que están asociados al fenómeno conocido como Contabilidad Creativa (C.C.)¹. También son comentadas las incidencias que tienen las prácticas creativas en el resultado del trabajo del auditor, y la relación intrínseca de este tipo de prácticas creativas con la ética profesional; llegando a presentar planteamientos y posiciones acerca de la responsabilidad asumida por los auditores ante la existencia, oculta o evidente, de prácticas creativas en las cuentas del cliente que han sido auditadas y dictaminadas.

Como fundamento a las conclusiones, se presentan dos ejemplos emblemáticos de contabilidad creativa y el impacto que los mismos produjeron en la normativa: el surgimiento de la Ley Sarbanes-Oxley.

USAL
UNIVERSIDAD
DEL SALVADOR

¹ “Earnings Management” según la bibliografía internacional.